

EXHIBIT L

1 IN THE UNITED STATES DISTRICT COURT
2 FOR THE DISTRICT OF NEW JERSEY
3 CIVIL NO. 97-3496 (DRD)

3 -----
4 WALSH SECURITIES, :
5 INC., :
6 Plaintiff, :
7 v. :
8 :
9 CRISTO PROPERTY :
10 MANAGEMENT, LTD., a/k/a :
11 G.J.L. LIMITED; DEK :
12 HOMES OF NEW JERSEY, :
13 INC.; OAKWOOD :
14 PROPERTIES, INC.; :
15 NATIONAL HOME FUNDING, :
16 INC.; CAPITAL ASSETS :
17 PROPERTY MANAGEMENT & :
18 INVESTMENT CO., INC.; :
19 CAPITAL ASSETS :
20 PROPERTY MANAGEMENT, :
21 L.L.C.; WILLIAM KANE; :
22 GARY GRIESER; ROBERT :
23 SKOWRENSKI, II; :
24 RICHARD CALANNI; :
25 RICHARD DI BENEDETTO; :
26 JAMES R. BROWN; THOMAS :
27 BRODO; ROLAND PIERSON; :
28 STANLEY YACKER, ESQ.; :
29 MICHAEL ALFIERI, ESQ.; :
30 RICHARD PEPSNY, ESQ.; :
31 ANTHONY M. CICALESE, :
32 ESQ.; LAWRENCE CUZZI; :
33 ANTHONY D'APOLITO; DAP :
34 CONSULTING, INC.; :
35 COMMONWEALTH LAND :
36 TITLE INSURANCE CO.; :
37 NATIONS TITLE :
38 INSURANCE OF NEW YORK, :
39 INC.; :
40 :
41 :
42 :
43 :
44 :
45 :
46 :
47 :
48 :
49 :
50 :
51 :
52 :
53 :
54 :
55 :
56 :
57 :
58 :
59 :
60 :
61 :
62 :
63 :
64 :
65 :
66 :
67 :
68 :
69 :
70 :
71 :
72 :
73 :
74 :
75 :
76 :
77 :
78 :
79 :
80 :
81 :
82 :
83 :
84 :
85 :
86 :
87 :
88 :
89 :
90 :
91 :
92 :
93 :
94 :
95 :
96 :
97 :
98 :
99 :
100 :
101 :
102 :
103 :
104 :
105 :
106 :
107 :
108 :
109 :
110 :
111 :
112 :
113 :
114 :
115 :
116 :
117 :
118 :
119 :
120 :
121 :
122 :
123 :
124 :
125 :
126 :
127 :
128 :
129 :
130 :
131 :
132 :
133 :
134 :
135 :
136 :
137 :
138 :
139 :
140 :
141 :
142 :
143 :
144 :
145 :
146 :
147 :
148 :
149 :
150 :
151 :
152 :
153 :
154 :
155 :
156 :
157 :
158 :
159 :
160 :
161 :
162 :
163 :
164 :
165 :
166 :
167 :
168 :
169 :
170 :
171 :
172 :
173 :
174 :
175 :
176 :
177 :
178 :
179 :
180 :
181 :
182 :
183 :
184 :
185 :
186 :
187 :
188 :
189 :
190 :
191 :
192 :
193 :
194 :
195 :
196 :
197 :
198 :
199 :
200 :
201 :
202 :
203 :
204 :
205 :
206 :
207 :
208 :
209 :
210 :
211 :
212 :
213 :
214 :
215 :
216 :
217 :
218 :
219 :
220 :
221 :
222 :
223 :
224 :
225 :
226 :
227 :
228 :
229 :
230 :
231 :
232 :
233 :
234 :
235 :
236 :
237 :
238 :
239 :
240 :
241 :
242 :
243 :
244 :
245 :
246 :
247 :
248 :
249 :
250 :
251 :
252 :
253 :
254 :
255 :
256 :
257 :
258 :
259 :
260 :
261 :
262 :
263 :
264 :
265 :
266 :
267 :
268 :
269 :
270 :
271 :
272 :
273 :
274 :
275 :
276 :
277 :
278 :
279 :
280 :
281 :
282 :
283 :
284 :
285 :
286 :
287 :
288 :
289 :
290 :
291 :
292 :
293 :
294 :
295 :
296 :
297 :
298 :
299 :
300 :
301 :
302 :
303 :
304 :
305 :
306 :
307 :
308 :
309 :
310 :
311 :
312 :
313 :
314 :
315 :
316 :
317 :
318 :
319 :
320 :
321 :
322 :
323 :
324 :
325 :
326 :
327 :
328 :
329 :
330 :
331 :
332 :
333 :
334 :
335 :
336 :
337 :
338 :
339 :
340 :
341 :
342 :
343 :
344 :
345 :
346 :
347 :
348 :
349 :
350 :
351 :
352 :
353 :
354 :
355 :
356 :
357 :
358 :
359 :
360 :
361 :
362 :
363 :
364 :
365 :
366 :
367 :
368 :
369 :
370 :
371 :
372 :
373 :
374 :
375 :
376 :
377 :
378 :
379 :
380 :
381 :
382 :
383 :
384 :
385 :
386 :
387 :
388 :
389 :
390 :
391 :
392 :
393 :
394 :
395 :
396 :
397 :
398 :
399 :
400 :
401 :
402 :
403 :
404 :
405 :
406 :
407 :
408 :
409 :
410 :
411 :
412 :
413 :
414 :
415 :
416 :
417 :
418 :
419 :
420 :
421 :
422 :
423 :
424 :
425 :
426 :
427 :
428 :
429 :
430 :
431 :
432 :
433 :
434 :
435 :
436 :
437 :
438 :
439 :
440 :
441 :
442 :
443 :
444 :
445 :
446 :
447 :
448 :
449 :
450 :
451 :
452 :
453 :
454 :
455 :
456 :
457 :
458 :
459 :
460 :
461 :
462 :
463 :
464 :
465 :
466 :
467 :
468 :
469 :
470 :
471 :
472 :
473 :
474 :
475 :
476 :
477 :
478 :
479 :
480 :
481 :
482 :
483 :
484 :
485 :
486 :
487 :
488 :
489 :
490 :
491 :
492 :
493 :
494 :
495 :
496 :
497 :
498 :
499 :
500 :
501 :
502 :
503 :
504 :
505 :
506 :
507 :
508 :
509 :
510 :
511 :
512 :
513 :
514 :
515 :
516 :
517 :
518 :
519 :
520 :
521 :
522 :
523 :
524 :
525 :
526 :
527 :
528 :
529 :
530 :
531 :
532 :
533 :
534 :
535 :
536 :
537 :
538 :
539 :
540 :
541 :
542 :
543 :
544 :
545 :
546 :
547 :
548 :
549 :
550 :
551 :
552 :
553 :
554 :
555 :
556 :
557 :
558 :
559 :
560 :
561 :
562 :
563 :
564 :
565 :
566 :
567 :
568 :
569 :
570 :
571 :
572 :
573 :
574 :
575 :
576 :
577 :
578 :
579 :
580 :
581 :
582 :
583 :
584 :
585 :
586 :
587 :
588 :
589 :
590 :
591 :
592 :
593 :
594 :
595 :
596 :
597 :
598 :
599 :
600 :
601 :
602 :
603 :
604 :
605 :
606 :
607 :
608 :
609 :
610 :
611 :
612 :
613 :
614 :
615 :
616 :
617 :
618 :
619 :
620 :
621 :
622 :
623 :
624 :
625 :
626 :
627 :
628 :
629 :
630 :
631 :
632 :
633 :
634 :
635 :
636 :
637 :
638 :
639 :
640 :
641 :
642 :
643 :
644 :
645 :
646 :
647 :
648 :
649 :
650 :
651 :
652 :
653 :
654 :
655 :
656 :
657 :
658 :
659 :
660 :
661 :
662 :
663 :
664 :
665 :
666 :
667 :
668 :
669 :
670 :
671 :
672 :
673 :
674 :
675 :
676 :
677 :
678 :
679 :
680 :
681 :
682 :
683 :
684 :
685 :
686 :
687 :
688 :
689 :
690 :
691 :
692 :
693 :
694 :
695 :
696 :
697 :
698 :
699 :
700 :
701 :
702 :
703 :
704 :
705 :
706 :
707 :
708 :
709 :
710 :
711 :
712 :
713 :
714 :
715 :
716 :
717 :
718 :
719 :
720 :
721 :
722 :
723 :
724 :
725 :
726 :
727 :
728 :
729 :
730 :
731 :
732 :
733 :
734 :
735 :
736 :
737 :
738 :
739 :
740 :
741 :
742 :
743 :
744 :
745 :
746 :
747 :
748 :
749 :
750 :
751 :
752 :
753 :
754 :
755 :
756 :
757 :
758 :
759 :
760 :
761 :
762 :
763 :
764 :
765 :
766 :
767 :
768 :
769 :
770 :
771 :
772 :
773 :
774 :
775 :
776 :
777 :
778 :
779 :
780 :
781 :
782 :
783 :
784 :
785 :
786 :
787 :
788 :
789 :
790 :
791 :
792 :
793 :
794 :
795 :
796 :
797 :
798 :
799 :
800 :
801 :
802 :
803 :
804 :
805 :
806 :
807 :
808 :
809 :
8010 :
8011 :
8012 :
8013 :
8014 :
8015 :
8016 :
8017 :
8018 :
8019 :
8020 :
8021 :
8022 :
8023 :
8024 :
8025 :
8026 :
8027 :
8028 :
8029 :
8030 :
8031 :
8032 :
8033 :
8034 :
8035 :
8036 :
8037 :
8038 :
8039 :
8040 :
8041 :
8042 :
8043 :
8044 :
8045 :
8046 :
8047 :
8048 :
8049 :
8050 :
8051 :
8052 :
8053 :
8054 :
8055 :
8056 :
8057 :
8058 :
8059 :
8060 :
8061 :
8062 :
8063 :
8064 :
8065 :
8066 :
8067 :
8068 :
8069 :
8070 :
8071 :
8072 :
8073 :
8074 :
8075 :
8076 :
8077 :
8078 :
8079 :
8080 :
8081 :
8082 :
8083 :
8084 :
8085 :
8086 :
8087 :
8088 :
8089 :
8090 :
8091 :
8092 :
8093 :
8094 :
8095 :
8096 :
8097 :
8098 :
8099 :
80100 :
80101 :
80102 :
80103 :
80104 :
80105 :
80106 :
80107 :
80108 :
80109 :
80110 :
80111 :
80112 :
80113 :
80114 :
80115 :
80116 :
80117 :
80118 :
80119 :
80120 :
80121 :
80122 :
80123 :
80124 :
80125 :
80126 :
80127 :
80128 :
80129 :
80130 :
80131 :
80132 :
80133 :
80134 :
80135 :
80136 :
80137 :
80138 :
80139 :
80140 :
80141 :
80142 :
80143 :
80144 :
80145 :
80146 :
80147 :
80148 :
80149 :
80150 :
80151 :
80152 :
80153 :
80154 :
80155 :
80156 :
80157 :
80158 :
80159 :
80160 :
80161 :
80162 :
80163 :
80164 :
80165 :
80166 :
80167 :
80168 :
80169 :
80170 :
80171 :
80172 :
80173 :
80174 :
80175 :
80176 :
80177 :
80178 :
80179 :
80180 :
80181 :
80182 :
80183 :
80184 :
80185 :
80186 :
80187 :
80188 :
80189 :
80190 :
80191 :
80192 :
80193 :
80194 :
80195 :
80196 :
80197 :
80198 :
80199 :
80200 :
80201 :
80202 :
80203 :
80204 :
80205 :
80206 :
80207 :
80208 :
80209 :
80210 :
80211 :
80212 :
80213 :
80214 :
80215 :
80216 :
80217 :
80218 :
80219 :
80220 :
80221 :
80222 :
80223 :
80224 :
80225 :
80226 :
80227 :
80228 :
80229 :
80230 :
80231 :
80232 :
80233 :
80234 :
80235 :
80236 :
80237 :
80238 :
80239 :
80240 :
80241 :
80242 :
80243 :
80244 :
80245 :
80246 :
80247 :
80248 :
80249 :
80250 :
80251 :
80252 :
80253 :
80254 :
80255 :
80256 :
80257 :
80258 :
80259 :
80260 :
80261 :
80262 :
80263 :
80264 :
80265 :
80266 :
80267 :
80268 :
80269 :
80270 :
80271 :
80272 :
80273 :
80274 :
80275 :
80276 :
80277 :
80278 :
80279 :
80280 :
80281 :
80282 :
80283 :
80284 :
80285 :
80286 :
80287 :
80288 :
80289 :
80290 :
80291 :
80292 :
80293 :
80294 :
80295 :
80296 :
80297 :
80298 :
80299 :
80300 :
80301 :
80302 :
80303 :
80304 :
80305 :
80306 :
80307 :
80308 :
80309 :
80310 :
80311 :
80312 :
80313 :
80314 :
80315 :
80316 :
80317 :
80318 :
80319 :
80320 :
80321 :
80322 :
80323 :
80324 :
80325 :
80326 :
80327 :
80328 :
80329 :
80330 :
80331 :
80332 :
80333 :
80334 :
80335 :
80336 :
80337 :
80338 :
80339 :
80340 :
80341 :
80342 :
80343 :
80344 :
80345 :
80346 :
80347 :
80348 :
80349 :
80350 :
80351 :
80352 :
80353 :
80354 :
80355 :
80356 :
80357 :
80358 :
80359 :
80360 :
80361 :
80362 :
80363 :
80364 :
80365 :
80366 :
80367 :
80368 :
80369 :
80370 :
80371 :
80372 :
80373 :
80374 :
80375 :
80376 :
80377 :
80378 :
80379 :
80380 :
80381 :
80382 :
80383 :
80384 :
80385 :
80386 :
80387 :
80388 :
80389 :
80390 :
80391 :
80392 :
80393 :
80394 :
80395 :
80396 :
80397 :
80398 :
80399 :
80400 :
80401 :
80402 :
80403 :
80404 :
80405 :
80406 :
80407 :
80408 :
80409 :
80410 :
80411 :
80412 :
80413 :
80414 :
80415 :
80416 :
80417 :
80418 :
80419 :
80420 :
80421 :
80422 :
80423 :
80424 :
80425 :
80426 :
80427 :
80428 :
80429 :
80430 :
80431 :
80432 :
80433 :
80434 :
80435 :
80436 :
80437 :
80438 :
80439 :
80440 :
80441 :
80442 :
80443 :
80444 :
80445 :
80446 :
80447 :
80448 :
80449 :
80450 :
80451 :
80452 :
80453 :
80454 :
80455 :
80456 :
80457 :
80458 :
80459 :
80460 :
80461 :
80462 :
80463 :
80464 :
80465 :
80466 :
80467 :
80468 :
80469 :
80470 :
80471 :
80472 :
80473 :
80474 :
80475 :
80476 :
80477 :
80478 :
80479 :
80480 :
80481 :
80482 :
80483 :
80484 :
80485 :
80486 :
80487 :
80488 :
80489 :
80490 :
80491 :
80492 :
80493 :
80494 :
80495 :
80496 :
80497 :
80498 :
80499 :
80500 :
80501 :
80502 :
80503 :
80504 :
80505 :
80506 :
80507 :
80508 :
80509 :
80510 :
80511 :
80512 :
80513 :
80514 :
80515 :
80516 :
80517 :
80518 :
80519 :
80520 :
80521 :
80522 :
80523 :
80524 :
80525 :
80526 :
80527 :
80528 :
80529 :
80530 :
80531 :
80532 :
80533 :
80534 :
80535 :
80536 :
80537 :
80538 :
80539 :
80540 :
80541 :
80542 :
80543 :
80544 :
80545 :
80546 :
80547 :
80548 :
80549 :
80550 :
80551 :
80552 :
80553 :
80554 :
80555 :
80556 :
80557 :
80558 :
80559 :
80560 :
80561 :
80562 :
80563 :
80564 :
80565 :
80566 :
80567 :
80568 :
80569 :
80570 :
80571 :
80572 :
80573 :
80574 :
80575 :
80576 :
80577 :
80578 :
80579 :
80580 :
80581 :
80582 :
80583 :
80584 :
80585 :
80586 :
80587 :
80588 :
80589 :
80590 :
80591 :
80592 :
80593 :
80594 :
80595 :
80596 :
80597 :
80598 :
80599 :
80600 :
80601 :
80602 :
80603 :
80604 :
80605 :
80606 :
80607 :
80608 :
80609 :
80610 :
80611 :
80612 :
80613 :
80614 :
80615 :
80616 :
80617 :
80618 :
80619 :

| | | 1 | 2 | 3 | 4 |
|----|---|---|---|---|---|
| 1 | | | | | |
| 2 | FIDELITY NATIONAL | | | | |
| 3 | TITLE INSURANCE CO. OF | | | | |
| 4 | NEW JERSEY; COASTAL | | | | |
| 5 | TITLE AGENCY; DONNA | | | | |
| 6 | PEPSNY; WEICHERT | | | | |
| 7 | REALTORS and VECCHIO | | | | |
| 8 | REALTY, INC. D/b/a | | | | |
| 9 | MURPHY REALTY BETTER | | | | |
| 10 | HOMES AND GARDENS, | | | | |
| 11 | Defendants. | | | | |
| 12 | ----- | | | | |
| 13 | TRANSCRIPT of the stenographic | | | | |
| 14 | notes of HOWARD A. RAPPAPORT, a Notary Public and | | | | |
| 15 | Certified Shorthand Reporter of the State of | | | | |
| 16 | New Jersey, Certificate No. XI00416, taken at the | | | | |
| 17 | offices of MC CARTER & ENGLISH, LLP, Four Gateway | | | | |
| 18 | Center, Newark, New Jersey, on Friday, | | | | |
| 19 | April 9, 2010, commencing at 9:35 a.m. | | | | |
| 20 | | | | | |
| 21 | | | | | |
| 22 | | | | | |
| 23 | | | | | |
| 24 | | | | | |
| 25 | | | | | |
| | | | | | |
| 1 | APPEARANCES: | | | | |
| 2 | STONE & MAGNANINI | | | | |
| 3 | 150 John F. Kennedy Parkway | | | | |
| 4 | Short Hills, New Jersey 07078 | | | | |
| 5 | BY: ROBERT A. MAGNANINI, ESQ., | | | | |
| 6 | AMY WALKER WAGNER, ESQ., | | | | |
| 7 | For the Plaintiff | | | | |
| 8 | MC CARTER & ENGLISH, LLP | | | | |
| 9 | Four Gateway Center | | | | |
| 10 | 100 Mulberry Street | | | | |
| 11 | Newark, New Jersey 07102-0652 | | | | |
| 12 | BY: DAVID R. KOTT, ESQ., | | | | |
| 13 | For Defendant/Third-Party Plaintiff Commonwealth Land | | | | |
| 14 | Title Insurance Company | | | | |
| 15 | FOX, ROTHSCHILD, O'BRIEN & FRANKEL | | | | |
| 16 | 997-Lenox Drive | | | | |
| 17 | Lawrenceville, New Jersey 08648 | | | | |
| 18 | BY: EDWARD J. HAYES, ESQ., | | | | |
| 19 | For Defendants Nations Title Insurance and | | | | |
| 20 | Fidelity National Title Insurance | | | | |
| 21 | METHFESSEL & WERBEL | | | | |
| 22 | 3 Ethel Road | | | | |
| 23 | Suite 300 | | | | |
| 24 | Edison, New Jersey 08818 | | | | |
| 25 | BY: MARTIN R. MC GOWAN, ESQ., | | | | |
| | For Coastal Title Agency | | | | |
| | | | | | |
| 1 | (Exhibits marked for identification | | | | |
| 2 | Robert Walsh-1, Notice to take oral deposition of | | | | |
| 3 | plaintiff Walsh Securities; Robert Walsh-2, Fourth | | | | |
| 4 | amended complaint; Robert Walsh-3, Letter dated | | | | |
| 5 | April 3, 1998 from Walsh Securities to William T. | | | | |
| 6 | Lutz.) | | | | |
| 7 | MR. KOTT: Before we swear the witness, | | | | |
| 8 | I had marked for identification exhibit Robert | | | | |
| 9 | Walsh-1, which is a notice to take oral deposition of | | | | |
| 10 | plaintiff Walsh Securities, Inc. which I served on | | | | |
| 11 | Mr. Magnanini. | | | | |
| 12 | Robert Walsh-2 is the fourth amended | | | | |
| 13 | complaint that is filed as document 302, filed with | | | | |
| 14 | the clerk electronically on 07/10/2009. Attached to | | | | |
| 15 | it is document number 302-2, electronically filed the | | | | |
| 16 | same day, which are the exhibits. | | | | |
| 17 | Exhibit Robert Walsh-3 is an April 3, | | | | |
| 18 | 1998 letter and its enclosures written by Fred H. | | | | |
| 19 | Schlesinger, vice president and general counsel of | | | | |
| 20 | Walsh Securities, Inc., to William T. Lutz, Esquire, | | | | |
| 21 | Sedwick Law Firm, apparently making a claim under a | | | | |
| 22 | mortgage bankers bond. | | | | |
| 23 | MR. MAGNANINI: Do you have copies of | | | | |
| 24 | those? I didn't bring any. | | | | |
| 25 | MR. KOTT: Yes. | | | | |
| | | | | | |

2 (Pages 2 to 5)

| Walsh direct | |
|--------------|---|
| 1 | 22 |
| 2 | A A straw buyer really has no real |
| 3 | interest in buying the property. The straw buyer is |
| 4 | really being utilized for their credit position, that |
| 5 | they have the ability to qualify for a loan. They |
| 6 | have no intention whatsoever of occupying the |
| 7 | property or being part of the property. |
| 8 | They are being paid a fee in order to |
| 9 | loan their credit to the transaction, in order to get |
| 10 | an approved mortgage. |
| 11 | Q You also referred to a closing |
| 12 | protection letter? |
| 13 | A Correct. |
| 14 | Q I understand among the claims that Walsh |
| 15 | Securities makes in this case are claims against the |
| 16 | title insurance defendants under the closing |
| 17 | protection letters? |
| 18 | A That is correct. |
| 19 | Q And I think you said that before Walsh |
| 20 | would fund these loans, it would receive the closing |
| 21 | protection letters from the title insurance |
| 22 | defendants? |
| 23 | A That's correct, or the agent, but yes. |
| 24 | Q Or the agent being Coastal? |
| 25 | A Right. |
| | Q Okay. |
| 1 | 23 |
| 2 | How did Mr. Kane get involved with Walsh |
| 3 | Securities? Or how did Walsh Securities gets |
| 4 | involved with Mr. Kane? |
| 5 | A It is our belief that Mr. D'Apolito |
| 6 | introduced -- someone introduced Mr. Kane to |
| 7 | Mr. D'Apolito. We believe that there was a circle of |
| 8 | people, and we believe that there was a relationship |
| 9 | that was being developed prior to loans actually |
| 10 | coming into Walsh Securities. And the relationship |
| 11 | started, I believe, with Mr. Kane through |
| 12 | Mr. D'Apolito. |
| 13 | Q What was Mr. D'Apolito's position with |
| 14 | the company? |
| 15 | A He was a sales person. |
| 16 | Q Who was his boss? |
| 17 | A Bette Ann DeMola. |
| 18 | Q And what was Ms. DeMola's title? |
| 19 | A She was national sales manager. |
| 20 | Q What were Ms. DeMola's responsibilities |
| 21 | in that position? |
| 22 | A The branch managers of all the branches |
| 23 | reported to Ms. DeMola, and the sales people in |
| 24 | New Jersey reported to her. |
| 25 | Q With respect to National Home Funding, how did they get involved with Walsh, or how did |
| 1 | 24 |
| 2 | Walsh get involved in National Home Funding? |
| 3 | A I believe 1995, and I don't remember the |
| 4 | specific date National Home Funding became an |
| 5 | approved correspondent, participant we called them. |
| 6 | I believe Mr. Skowrenski -- I'm not sure |
| 7 | if it was Mr. D'Apolito that introduced |
| 8 | Mr. Skowrenski to the company, I believe that was the |
| 9 | case, and he signed the participation agreement -- |
| 10 | the participant agreement, and he was approved. |
| 11 | Q Would Bette Ann DeMola need to have been |
| 12 | involved in the approval of National Home Funding? |
| 13 | A No. |
| 14 | Q Would she have any involvement in the |
| 15 | approval of National Home Funding? |
| 16 | A Specifically National Home Funding or |
| 17 | any participant? |
| 18 | Q Any participant. |
| 19 | A The answer is no. The answer would be |
| 20 | she may have accounts that she had for an extended |
| 21 | period of time. She was in the business a long time, |
| 22 | and she may bring in accounts. |
| 23 | I'm a little vague on what you are |
| 24 | referring to as did she have any involvement. |
| 25 | The transaction would be, a sales person |
| | would bring in an application and it would go through |
| 1 | 25 |
| 2 | the individual department that was responsible for |
| 3 | approving new participants. |
| 4 | Q Would Bette Ann DeMola have any |
| 5 | involvement with that? That's all I'm asking. |
| 6 | A No, I understand. |
| 7 | Q Yes. |
| 8 | A I'm being a little hazy, because the |
| 9 | answer is no, unless it was some of her accounts that |
| 10 | was being brought into the company. |
| 11 | Q Okay. |
| 12 | When did you first meet Mr. Kane? |
| 13 | A I don't remember, Mr. Kott. It could |
| 14 | have been -- |
| 15 | MR. MAGNANINI: By him, you mean him |
| 16 | personally? |
| 17 | MR. KOTT: Yes. |
| 18 | Q When did you, Robert Walsh personally, |
| 19 | meet Mr. Kane the first time? |
| 20 | A I don't remember. |
| 21 | Q How many times, approximately, have you |
| 22 | yourself met Mr. Kane? |
| 23 | A Just define, please, met. |
| 24 | Q Been in his presence. |
| 25 | A Walked past him, saw him? |
| | Q Yes. |

7 (Pages 22 to 25)

1 trustee.

2 A. On a monthly basis we get a trustee report.

3 Q. And what would be on the trustee report?

4 A. It would show on an individual loan basis
5 any loans that were being charged against the
6 overcollateralization account, and it would also
7 show the performance of the other loans.

8 Q. And why has Walsh not produced those
9 documents?

10 A. I am not sure if we did or we didn't.

11 Q. Okay. You're not sure if they're in the
12 repository?

13 A. I'm not sure if they are or not.

14 Q. Okay. On that report that you're talking
15 about, would there be some defaults that would
16 include defaults on loans that were not NHF fraud
17 loans that are at issue in this case?

18 A. Yes.

19 Q. Excuse me for one second.

20 I want to now call your attention to the
21 approximate 80 or 85 loans that Walsh repurchased.

22 A. Sure.

23 Q. Do you remember -- am I right that it's in
24 the area of 80 to 85?

25 A. That's -- yes, you are in that ballpark.

1 Q. Okay. Were all of those repurchased from
2 securitizations?

3 A. They were not.

4 Q. Were some repurchased from securitizations?

5 A. Yes, they were.

6 Q. What ones were repurchased from securitizations?

7 A. We supplied I believe a schedule to you. I
8 do not -- I don't know those things offhand.

9 Q. Okay. The individual ones, the ones that
10 were purchased individually, give me an example from
11 whom they were repurchased.

12 A. Money Store, they were repurchased from
13 Cityscape, and they were repurchased from the
14 securities. I don't believe I'm missing anyone.

15 Q. Can you break down how many were repurchased
16 from the securities?

17 A. I believe that we supplied that information
18 to you. I don't have that offhand.

19 Q. Was the majority repurchased from securities?

20 A. No, it was not.

21 Q. The ones that were repurchased from The Money
22 Store, how was the value decided what they'd be
23 repurchased for? Let me withdraw that, please.

24 How was the price decided what they would be
25 repurchased for?